

补贴稳种植，蔗价难下降

——2020 年广西甘蔗种植春季调研

唐丽君 蔡亮

2019/20 榨季除云南外，全国其他产区全部收榨，同时新的种植期也在紧锣密鼓的进行中。广西 2020 年 3 月出台《广西糖料蔗良种技术推广和食糖商业储备工作实施方案》。这也是继近年“双高种植建设”和“蔗区改革”政策后，又一项惠农种植政策。补贴政策能否刺激蔗农积极性，甘蔗种植面积能否有恢复性增加；2019 年异常天气对春季苗情的影响；和补贴之下企业成本能否有效传导下降，成为我们白糖研发中心对广西主产区进行实地走访的观测重点。

🌈 19/20 榨季生产回顾

2019/20 榨季广西压榨甘蔗 4579 万吨，同比减少 597 万吨，减幅约 13.04%；产糖 600 万吨，同比减少 34 万吨；产糖率 13.11%，同比提高 1.59%。估计工业单产仅有 4 吨/亩，降幅 14.89%。总的来说，尽管种植面积小幅下降，单产下降，但天气干旱和甘蔗高糖品种改种，使得产糖率创下广西历史新记录。因此制糖企业生产成本与比 2018/19 榨季明显下降。

2019/20 榨季也是广西蔗区改革第一年。生产管理看，蔗区管理较往年混乱，农业订单合同执行效果存在瑕疵。减产叠加糖价回暖，田间地头存在哄抬蔗价，抢收甘蔗的情况。据田间采访，南部蔗农反映最高抢蔗价高达 570 元/吨（不含运费）。

🌈 2020/21 榨季广西甘蔗种植调研和展望

➤ 良种补贴政策解读

为避免蔗源进一步减少，2020 年 3 月上旬广西区政府出台《广西开展糖料蔗良种良法技术推广和食糖商业储备工作实施方案》（以下简称实施方案）。2020 年实施方案最大亮点针对未来三年内全区所有新植良种给予 350 元/亩的良种补贴，激励蔗农淘汰低糖品种，进一步提高糖料含糖率和单产，以增加糖企生产效益。结合区政府补贴，糖企还针对替代作物改种给额外奖励，替代耕种新植蔗平均每亩补贴高达 1250 元。

同时针对人工成本提高和机械化率不足的制约甘蔗种植难题，2020 年实施方案大幅增加机械作业补贴额度，其中机械砍收补贴每亩 234 元，三年预算投入 12.586 亿元。目前广西机械砍收扣杂率普遍 10%以上，同时收割过程易造成糖分流失和伤害宿根，造成农民不愿意接受和糖厂不主动推广两难局面。

➤ 补贴对成本端的影响

根据我研究中心测算，2019/20 榨季广西每亩种植成本为 1453 元/亩，成本的下降主要归功于单产的下降导致砍收成本下降。但同时每亩净利润仅有 627 元/亩，是近年来最低。我们认为补贴实施后，将对从蔗种、耕地和砍收等方面下降农民种植成本。同时在常规单产下，种植利润也将逐年提升。

但在糖企糖料方面，根据我们对糖厂的走访，糖厂对 2020/21 榨季糖料收购价格持不高于去年的态度。原因主要有两点：一方面是基于政府保障农民收入预期，另一方面也从长远打算，需要稳定糖厂甘蔗种植面积，维持农户种植积极性。

图表 1：广西甘蔗种植成本测算

榨季	每亩种植成本 (元/吨)	单产 (吨/亩)	高糖品种收购 价(元/吨)	每亩毛利 (元/吨)	每亩净利润 (元/吨)
2015/16	1303.4	4.16	480	1996.8	693.4
2016/17	1395.1	3.94	530	2088.2	693.1
2017/18	1494.1	4.54	530	2406.2	912.1
2018/19	1529.25	4.75	520	2470	940.75
2019/20E	1453	4	520	2080	627
2020/21F	1540	4.5	520	2340	800
2021/22F	1522	4.5	520	2340	818
2022/23F	1500	4.5	520	2340	840

注：1、种植成本含蔗种、地膜、农资、耕地、砍收

数据来源：华信期货白糖研究中心

➤ 广西甘蔗种植面积谨慎看增

本次调研中，我们在同期时间和相同地块进行调研，同时走访相关企业。了解到。补贴政策 and 种植周期叠加下，全区新榨季春季种植翻种比例较往年有所提升，初步估计从 30% 增至 35%-40% 左右。

但整体种植面积增幅有限，这主要受制于替代作物种植利润可观。2019 年全国水果市场供应增加，价格先涨后跌，全年上涨显著，农民种植收益同比增加。广西柑橘类水果种植面积已占据全国第一，短期种植以西瓜套种为主，中长期以柑桔、香蕉、火龙果、百香果、葡萄等，桉树价格这两年变化不大，但木材需求增加，短期内桉树依然占据部分种植用地。另外，广西蚕茧产量逐年增产，2019 年产量占据全国 50% 以上，2019 年 5 月，桂北地区鲜茧价格 37-40 元/斤，今年 4 月春季鲜茧受国外需求下降影响，鲜茧价格同比下降 22% 左右，据农户介绍只要市场收购价达到 17-18 元/斤相比甘蔗种植收益基本持平。因此，补贴带动下的扩种被新进入的替代种植所抵减。我们初步估计 2020/21 榨季广西甘蔗种植面积增长 1-2%，对应约 10-20 万亩。

➤ 广西春季苗情

3 月底广西榨期生产完成，甘蔗种植相对前两年有所提前。截止 4 月中旬，广西各地种植基本完成，已进入培土护理阶段。从我们在田间走访看到，春季雨水充沛，蔗田护理比上年好，整体出苗率比较高。但有效光照时间不够，土壤墒情湿度大，新植蔗出苗比正常年晚，新植和宿根蔗茎偏矮。同时各产区宿根蔗黄化苗现象较多。据糖厂农务介绍，土壤偏酸性，缺乏铁质和微量元素是造成黄化苗的主要原因。如果后期部分地区光照时间依然不足，叠加护理不佳，部分黄化新植可能需要重新种植，影响生长期。

✚ 调研结论

广西良种补贴政策利于降低蔗农种植成本，提高种植利润，并维持种植意愿。但糖厂甘蔗收购价格暂时没有下降空间和预期。2020/21 榨季种植面积谨慎看增，增幅 1%-2%，即 10-20 万亩。苗情看来，出苗率较高，但出苗较晚，新植和宿根蔗茎偏矮。

